

景顺长城资源垄断股票型证券投资基金 LOF)

[2012] 第四季度报告

基金管理人:景顺长城基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称 景顺长城资源垄断股票(LOF)

基金场内简称 景顺长城资源

基金主代码 162607

交易代码 162607

基金运作方式 上市契约型开放式(LOF)

基金合同期生效日 2006年1月26日

报告期末基金份额总额 8,964,082,307.53份

本基金长期看好中国经济增长和资本市场发展为立足点，重点投资于具有自然资源优势以及垄断优势的优秀上市公司股票，以获取基金资产的长期稳定增值。

本基金的投资于具有自然资源优势以及垄断优势的优秀上市公司的股票将至少高于股票投资的40%。从业务价值评估管理原则，自由现金流与分红政策四个方面选择符合必要的合理性分析上市公司的发展和估值水平，谨慎选择具有明显垄断优势的股票进行投资。

业绩比较基准 沪深300指数*80%+中国债券总指数*20%。

风险收益特征 本基金是风险相对较高的投资品种。

基金管理人 景顺长城基金管理有限公司

基金托管人 中国农业银行股份有限公司

注:本基金在交易所行情系统净值揭示及其他信息披露场合下,可简称为“景顺资源”。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)

1.本期已实现收益 -214,747,624.88

2.本期利润 196,392,063.10

3.加权平均基金份额本期利润 0.0218

4.期末基金资产净值 6,044,636,590.86

5.期末基金份额净值 0.674

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长率① 净值增长率标准差② 业绩比较基准收益率③ 收益率差④ ①-③ ②-④

过去三个月 3.37% 1.11% 8.85% 1.02% -5.48% 0.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1.对基金的首任基金经理,其“任职日期”按基金合同生效日填写,“离任日期”为根据公司决定的解聘日期(公告前一日);对之后的非首任基金经理,“任职日期”指根据公司决定聘任后的公告日期,“离任日期”指根据公司决定的解聘日期(公告前一日)。

2.证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售行为管理办法》和《证券投资基金信息披露办法》等有关法律法规及各项实施准则, 遵照顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)基金合同以及其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则和谨慎运作基金资产, 在严格控制风险的基础上, 为持有人谋求最大利益。本报告期内基金运作整体合法合规, 未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易行为的专项说明

本基金在报告期内未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的绩效评价结果表明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年第四季度投资策略, 尚延年处在10月份及11月份的震荡整理阶段, 对于整体股市表现预期不高;但在10月份开始阶段相对低值且股价由Q2开始底部的房地、银行证券保险、汽车、有色煤炭等持续上涨使得以成长股为主的资源垄断基金绩效短期相对落后, 我们认为, 长期看, 优质的成长股将脱颖而出。

本基金继续保持较高持仓比例, 在行业配置与选股上主要以具有资源垄断优势的高增长股票为主。

从国外经济走势来看,未来总体以复苏基调为主,美国方面,仍处于缓慢修复的轨道上,但2013年力道将较2012年坚实而好,原因在于:房地产市场底已经在2012年年底见到;而且企业家庭个人的杠杆过程同时回到合理水平,虽然期待反弹杠杆,但对消费及投资的抑制效果将降低。欧洲方面,2011年下半年欧债危机主要以金融体系危机为主,冲击最大,2012年则进入不确定性的拉锯阶段,虽有反反复但对欧洲股市而言反应的是不确定性的去除,预计2013年进入实体经济因为财政政策

4.4.2 公平交易行为的专项说明

本基金在报告期内未发现异常交易行为。

4.4.3 报告期内基金的绩效评价结果表明

4.4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年第四季度投资策略, 尚延年处在10月份及11月份的震荡整理阶段, 对于整体股市表现预期不高;但在10月份开始阶段相对低值且股价由Q2开始底部的房地、银行证券保险、汽车、有色煤炭等持续上涨使得以成长股为主的资源垄断基金绩效短期相对落后, 我们认为, 长期看, 优质的成长股将脱颖而出。

本基金继续保持较高持仓比例, 在行业配置与选股上主要以具有资源垄断优势的高增长股票为主。

从国外经济走势来看,未来总体以复苏基调为主,美国方面,仍处于缓慢修复的轨道上,但2013年力道将较2012年坚实而好,原因在于:房地产市场底已经在2012年年底见到;而且企业家庭个人的杠杆过程同时回到合理水平,虽然期待反弹杠杆,但对消费及投资的抑制效果将降低。欧洲方面,2011年下半年欧债危机主要以金融体系危机为主,冲击最大,2012年则进入不确定性的拉锯阶段,虽有反反复但对欧洲股市而言反应的是不确定性的去除,预计2013年进入实体经济因为财政政策

4.4.5 报告期内基金的绩效评价结果表明

4.4.6 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年第四季度投资策略, 尚延年处在10月份及11月份的震荡整理阶段, 对于整体股市表现预期不高;但在10月份开始阶段相对低值且股价由Q2开始底部的房地、银行证券保险、汽车、有色煤炭等持续上涨使得以成长股为主的资源垄断基金绩效短期相对落后, 我们认为, 长期看, 优质的成长股将脱颖而出。

本基金继续保持较高持仓比例, 在行业配置与选股上主要以具有资源垄断优势的高增长股票为主。

从国外经济走势来看,未来总体以复苏基调为主,美国方面,仍处于缓慢修复的轨道上,但2013年力道将较2012年坚实而好,原因在于:房地产市场底已经在2012年年底见到;而且企业家庭个人的杠杆过程同时回到合理水平,虽然期待反弹杠杆,但对消费及投资的抑制效果将降低。欧洲方面,2011年下半年欧债危机主要以金融体系危机为主,冲击最大,2012年则进入不确定性的拉锯阶段,虽有反反复但对欧洲股市而言反应的是不确定性的去除,预计2013年进入实体经济因为财政政策

4.4.7 报告期内基金的绩效评价结果表明

4.4.8 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年第四季度投资策略, 尚延年处在10月份及11月份的震荡整理阶段, 对于整体股市表现预期不高;但在10月份开始阶段相对低值且股价由Q2开始底部的房地、银行证券保险、汽车、有色煤炭等持续上涨使得以成长股为主的资源垄断基金绩效短期相对落后, 我们认为, 长期看, 优质的成长股将脱颖而出。

本基金继续保持较高持仓比例, 在行业配置与选股上主要以具有资源垄断优势的高增长股票为主。

从国外经济走势来看,未来总体以复苏基调为主,美国方面,仍处于缓慢修复的轨道上,但2013年力道将较2012年坚实而好,原因在于:房地产市场底已经在2012年年底见到;而且企业家庭个人的杠杆过程同时回到合理水平,虽然期待反弹杠杆,但对消费及投资的抑制效果将降低。欧洲方面,2011年下半年欧债危机主要以金融体系危机为主,冲击最大,2012年则进入不确定性的拉锯阶段,虽有反反复但对欧洲股市而言反应的是不确定性的去除,预计2013年进入实体经济因为财政政策

4.4.9 报告期内基金的绩效评价结果表明

4.4.10 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年第四季度投资策略, 尚延年处在10月份及11月份的震荡整理阶段, 对于整体股市表现预期不高;但在10月份开始阶段相对低值且股价由Q2开始底部的房地、银行证券保险、汽车、有色煤炭等持续上涨使得以成长股为主的资源垄断基金绩效短期相对落后, 我们认为, 长期看, 优质的成长股将脱颖而出。

本基金继续保持较高持仓比例, 在行业配置与选股上主要以具有资源垄断优势的高增长股票为主。

从国外经济走势来看,未来总体以复苏基调为主,美国方面,仍处于缓慢修复的轨道上,但2013年力道将较2012年坚实而好,原因在于:房地产市场底已经在2012年年底见到;而且企业家庭个人的杠杆过程同时回到合理水平,虽然期待反弹杠杆,但对消费及投资的抑制效果将降低。欧洲方面,2011年下半年欧债危机主要以金融体系危机为主,冲击最大,2012年则进入不确定性的拉锯阶段,虽有反反复但对欧洲股市而言反应的是不确定性的去除,预计2013年进入实体经济因为财政政策

4.4.11 报告期内基金的绩效评价结果表明

4.4.12 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年第四季度投资策略, 尚延年处在10月份及11月份的震荡整理阶段, 对于整体股市表现预期不高;但在10月份开始阶段相对低值且股价由Q2开始底部的房地、银行证券保险、汽车、有色煤炭等持续上涨使得以成长股为主的资源垄断基金绩效短期相对落后, 我们认为, 长期看, 优质的成长股将脱颖而出。

本基金继续保持较高持仓比例, 在行业配置与选股上主要以具有资源垄断优势的高增长股票为主。

从国外经济走势来看,未来总体以复苏基调为主,美国方面,仍处于缓慢修复的轨道上,但2013年力道将较2012年坚实而好,原因在于:房地产市场底已经在2012年年底见到;而且企业家庭个人的杠杆过程同时回到合理水平,虽然期待反弹杠杆,但对消费及投资的抑制效果将降低。欧洲方面,2011年下半年欧债危机主要以金融体系危机为主,冲击最大,2012年则进入不确定性的拉锯阶段,虽有反反复但对欧洲股市而言反应的是不确定性的去除,预计2013年进入实体经济因为财政政策

4.4.13 报告期内基金的绩效评价结果表明

4.4.14 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年第四季度投资策略, 尚延年处在10月份及11月份的震荡整理阶段, 对于整体股市表现预期不高;但在10月份开始阶段相对低值且股价由Q2开始底部的房地、银行证券保险、汽车、有色煤炭等持续上涨使得以成长股为主的资源垄断基金绩效短期相对落后, 我们认为, 长期看, 优质的成长股将脱颖而出。

本基金继续保持较高持仓比例, 在行业配置与选股上主要以具有资源垄断优势的高增长股票为主。

从国外经济走势来看,未来总体以复苏基调为主,美国方面,仍处于缓慢修复的轨道上,但2013年力道将较2012年坚实而好,原因在于:房地产市场底已经在2012年年底见到;而且企业家庭个人的杠杆过程同时回到合理水平,虽然期待反弹杠杆,但对消费及投资的抑制效果将降低。欧洲方面,2011年下半年欧债危机主要以金融体系危机为主,冲击最大,2012年则进入不确定性的拉锯阶段,虽有反反复但对欧洲股市而言反应的是不确定性的去除,预计2013年进入实体经济因为财政政策

4.4.15 报告期内基金的绩效评价结果表明

4.4.16 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年第四季度投资策略, 尚延年处在10月份及11月份的震荡整理阶段, 对于整体股市表现预期不高;但在10月份开始阶段相对低值且股价由Q2开始底部的房地、银行证券保险、汽车、有色煤炭等持续上涨使得以成长股为主的资源垄断基金绩效短期相对落后, 我们认为, 长期看, 优质的成长股将脱颖而出。

本基金继续保持较高持仓比例, 在行业配置与选股上主要以具有资源垄断优势的高增长股票为主。

从国外经济走势来看,未来总体以复苏基调为主,美国方面,仍处于缓慢修复的轨道上,但2013年力道将较2012年坚实而好,原因在于:房地产市场底已经在2012年年底见到;而且企业家庭个人的杠杆过程同时回到合理水平,虽然期待反弹杠杆,但对消费及投资的抑制效果将降低。欧洲方面,2011年下半年欧债危机主要以金融体系危机为主,冲击最大,2012年则进入不确定性的拉锯阶段,虽有反反复但对欧洲股市而言反应的是不确定性的去除,预计2013年进入实体经济因为财政政策

4.4.17 报告期内基金的绩效评价结果表明

4.4.18 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年第四季度投资策略, 尚延年处在10月份及11月份的震荡整理阶段, 对于整体股市表现预期不高;但在10月份开始阶段相对低值且股价由Q2开始底部的房地、银行证券保险、汽车、有色煤炭等持续上涨使得以成长股为主的资源垄断基金绩效短期相对落后, 我们认为, 长期看, 优质的成长股将脱颖而出。

本基金继续保持较高持仓比例, 在行业配置与选股上主要以具有资源垄断优势的高增长股票为主。

从国外经济走势来看,未来总体以复苏基调为主,美国方面,仍处于缓慢修复的轨道上,但2013年力道将较2012年坚实而好,原因在于:房地产市场底已经在2012年年底见到;而且企业家庭个人的杠杆过程同时回到合理水平,虽然期待反弹杠杆,但对消费及投资的抑制效果将降低。欧洲方面,2011年下半年欧债危机主要以金融体系危机为主,冲击最大,2012年则进入不确定性的拉锯阶段,虽有反反复但对欧洲股市而言反应的是不确定性的去除,预计2013年进入实体经济因为财政政策

4.4.19 报告期内基金的绩效评价结果表明

4.4.20 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年第四季度投资策略, 尚延年处在10月份及11月份的震荡整理阶段, 对于整体股市表现预期不高;但在10月份开始阶段相对低值且股价由Q2开始底部的房地、银行证券保险、汽车、有色煤炭等持续上涨使得以成长股为主的资源垄断基金绩效短期相对落后, 我们认为, 长期看, 优质的成长股将脱颖而出。

本基金继续保持较高持仓比例, 在行业配置与选股上主要以具有资源垄断优势的高增长股票为主。

从国外经济走势来看,未来总体以复苏基调为主,美国方面,仍处于缓慢修复的轨道上,但2013年力道将较2012年坚实而好,原因在于:房地产市场底已经在2012年年底见到;而且企业家庭个人的杠杆过程同时回到合理水平,虽然期待反弹杠杆,但对消费及投资的抑制效果将降低。欧洲方面,2011年下半年欧债危机主要以金融体系危机为主,冲击最大,2012年则进入不确定性的拉锯阶段,虽有反反复但对欧洲股市而言反应的是不确定性的去除,预计2013年进入实体经济因为财政政策

4.4.21 报告期内基金的绩效评价结果表明

4.4.22 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年第四季度投资策略, 尚延年处在10月份及11月份的震荡整理阶段, 对于整体股市表现预期不高;但在10月份开始阶段相对低值且股价由Q2开始底部的房地、银行证券保险、汽车、有色煤炭等持续上涨使得以成长股为主的资源垄断基金绩效短期相对落后, 我们认为, 长期看, 优质的成长股将脱颖而出。

本基金继续保持较高持仓比例, 在行业配置与选股上主要以具有资源垄断优势的高增长股票为主。

从国外经济走势来看,未来总体以复苏基调为主,美国方面,仍处于缓慢修复的轨道上,但2013年力道将较2012年坚实而好,原因在于:房地产市场底已经在2012年年底见到;而且企业家庭个人的杠杆过程同时回到合理水平,虽然期待反弹杠杆,但对消费及投资的抑制效果将降低。欧洲方面,2011年下半年欧债危机主要以金融体系危机为主,冲击最大,2012年则进入不确定性的拉锯阶段,虽有反反复但对欧洲股市而言反应的是不确定性的去除,预计201